

**CHARA SPF**

Société à responsabilité limitée

Siège social : 31, rue Philippe II, L-2340 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

**CONSTITUTION D'UNE SOCIETE  
DU 28 DECEMBRE 2016**

**Me GRETHEN  
N°12516**

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-eighth day of December.

Before Us, Maître **Léonie GRETHEN**, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

**THERE APPEARED:**

**Mr. Ignace Rotman**, born in Lausanne, Switzerland on June 24, 1972 and residing at 40 Hyde Park Gate, London, SW75DT, United Kingdom,

here represented by Mr Mustafa NEZAR, lawyer, with professional address in Luxembourg, by virtue of one (1) proxy given under private seal on 21 December 2016. The said proxy, signed *ne varietur* by the proxy holder of the appearing person and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing person, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to enact the deed of establishment of a private limited liability company with the following articles of association:

*“Article 1. There exists a private limited liability company under the name of **CHARA SPF** (hereinafter, the **Company**), which shall be governed by the laws pertaining to such an entity and in particular by the law of August 10, 1915 on commercial companies as amended (hereinafter, the **Law**), by the law of May 10, 2007 related to family wealth management companies as amended (the **SPF Law**) as well as by the present articles of association (hereinafter, the **Articles**).*

***Article 2.** The Company shall exclusively carry out all transactions pertaining to the acquisition, the holding, the management and disposal of financial assets as defined by virtue of the law of August 5, 2005 related to the financial guarantee contracts and species and assets of any kind held in account, and shall not exercise any commercial activity.*

*The Company will be able to hold participations in other companies as long as it does not involve itself in the management of such portfolio companies.*

*In general and within the limits of the SPF Law, the Company may take any*

*measures to safeguard its rights and make any transactions whatsoever which are directly or indirectly connected with its purpose or which promote its development.*

**Article 3.** *The Company is established for an unlimited duration.*

**Article 4.** *The Company's registered office is established in the City of Luxembourg.*

*The registered office of the Company may be transferred to any other address in the same municipality or to another municipality by a decision of the Sole Manager (as defined below) or the Board of Managers (as defined below). The Sole Manager or the Board of Managers shall amend the Articles accordingly.*

*The Company may have offices and branches, both in the Grand Duchy of Luxembourg and abroad.*

**Article 5.** *The Company's subscribed share capital is set at twelve thousand Euro (EUR 12,000.-) represented by twelve thousand (12,000) shares with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each.*

*The shares of the Company shall only be subscribed by one or several eligible investor(s), as defined by the SPF Law.*

*The Company may repurchase its own shares within the limits set by the Law and the Articles. The Sole Manager or the Board of Managers is authorized to cancel the Company's own shares held by it and to proceed with the corresponding share capital reduction and amendment of the Articles.*

*The share capital may be changed at any time by a decision of the sole shareholder or by a decision of the shareholders' meeting in accordance with Article 14.*

**Article 6.** *Towards the Company, the shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company. In case of plurality of owners per share, the Company may suspend the rights attached to this share until a single owner has been designated to the Company.*

**Article 7.** *In case of a sole shareholder, the Company's shares held by the sole shareholder are freely transferable.*

*In case of a plurality of shareholders, the shares held by each shareholder may only be transferred in accordance with article 189 of the Law.*

**Article 8.** *The Company shall not be dissolved by reason of death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the sole shareholder or of any of the shareholders.*

**Article 9.** *The Company is managed by a board of managers (hereinafter, the **Board of Managers**), composed of at least three (3) managers. The Company may be managed by a sole manager (the **Sole Manager**) who assumes all the rights, duties and liabilities of the Board of Managers.*

*The manager(s) need not be shareholders. The manager(s) may be dismissed at any time, with or without cause, by a resolution of the sole shareholder or of the shareholders holding more than half of the share capital.*

**Article 10.** *The Sole Manager or the Board of Managers is invested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful to realise the Company's object, with the exception of the powers reserved by the Law or the Articles to the general meeting of shareholders.*

*The Sole Manager or the Board of Managers shall have the right to grant special proxies for determined matters to one or more proxy holders, either managers or not, either shareholders or not.*

*Towards third parties, the Company shall be bound (i) by the signature of the Sole Manager or, (ii) in case of plurality of managers, by the joint signature of two managers or (iii) by the signature of any person(s) to whom such signatory power may have been delegated by the Sole Manager or the Board of Managers, within the limits of such delegation.*

*The Sole Manager or the Board of Managers may decide to pay interim dividends according to the article 198bis of the Law.*

*In accordance with the provisions of the Law, the Sole Manager or the Board of Managers may decide to pay interim dividends to the shareholders on the basis of a statement of accounts showing that sufficient profits are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realized profits since the end of the last financial year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established according to the Law or these Articles.*

**Article 11.** *The Sole Manager or the Board of Managers may delegate the daily management of the Company to one or several manager(s) or agent(s) and shall determine the manager's or agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of representation and any other relevant conditions of this agency.*

*In case of delegation by the Sole Manager or the Board of Managers by virtue of the first paragraph of the present Article, the Sole Manager or the Board of Managers, as the case may be, shall inform annually the shareholders of the Company on the salaries, fees and other benefits granted to the delegate(s).*

**Article 12.** *The Board of Managers may elect a chairman from among its members. If the chairman is unable to be present, his place shall be taken by election among the managers present at the meeting.*

*The Board of Managers may elect a secretary who need not be a manager or a shareholder of the Company.*

*The Board of Managers shall meet as often as the Company's interest so requires. The meetings of the Board of Managers are convened by any manager at the place indicated in the convening notice.*

*Written notice of any meeting of the Board of Managers shall be given to all the managers, whether in original, by facsimile or by electronic mail (e-mail), at least twenty-four (24) hours in advance of the date and time set for such meeting, except in case of emergency.*

*No such convening notice is required if all members of the Board of Managers are present or represented at the meeting and if they state to have been duly informed*

*on the agenda of the meeting. The notice may also be waived by consent in writing, whether in original, by facsimile or by electronic mail (e-mail), of each member of the Board of Managers. Separate notice shall not be required for meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by a resolution of the Board of Managers and communicated to all managers.*

*A manager of any category may be represented at the Board of Managers by another manager of any category, and a manager may represent several, but not all the other, managers whatever his/her/its category.*

*The Board of Managers may only validly debate and take decisions if a majority of its members are present or represented by proxies. Any decisions taken by the Board of Managers shall require a simple majority of the members of the Board of Managers.*

*Any manager may participate in a meeting by way of telephone or video conference call or by any other similar means of communication enabling the persons participating therein to simultaneously communicate on a continuous basis with each other. Such participation shall be deemed equal to a physical presence at the meeting. The decisions taken at such meeting may be documented in a single document or in several separate documents having the same content and signed by all the members having participated.*

*Resolutions in writing, approved and signed by all the managers, shall have the same effect as resolutions passed at a Board of Managers' meeting which was duly convened and held. Such resolutions may be documented in a single document or in several separate documents having the same content. The date of such resolutions shall be the date of the last signature. Resolutions adopted in such manner shall be deemed to be taken at the registered office of the Company.*

**Article 13.** *The manager(s) assume(s), by reason of her/his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by her/him/them in the name of the Company.*

**Article 14.** *The general shareholders' meeting is vested with the powers expressly reserved to it by the Law and by the Articles. The sole shareholder assumes all powers conferred to the general shareholders' meeting.*

*In case of plurality of shareholders, each shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares owned. Each shareholder has voting rights commensurate with her/his shareholding.*

*Collective decisions may be validly adopted by means of written resolutions, whereby each shareholder shall receive the full text of the resolutions to be adopted and shall cast his vote in writing, except (i) in case of proposed amendments to these articles of association and (ii) in case and as long as the Company has more than sixty (60) shareholders.*

*In case the Company has more than sixty (60) shareholders, at least one general meeting of shareholders shall be held within six (6) months of the end of each financial year in the Grand Duchy of Luxembourg, at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the convening notice. Other shareholder's meetings may be held at such place and time as may be specified in the respective convening notices. If all of the shareholders are present*

*or represented at a general meeting of shareholders and waive any convening requirement, the meeting may be held without prior notice or publication.*

*Shareholders may participate in a meeting by conference call, through video conference or by any other means of communication allowing for their identification, allowing all persons taking part in the meeting to hear one another on a continuous basis and allowing for an effective participation of all such persons in the meeting. Such shareholders are deemed to be present for the computation of the quorums and votes. In such case, at least one (1) shareholder shall be physically present or represented by proxy at the registered office of the Company and the meeting shall be deemed held at the registered office of the Company.*

*An attendance list must be kept at all general meetings of shareholders.*

*Each shareholder may vote at a general meeting through a signed voting form sent by post, electronic mail, facsimile or any other means of communication to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The voting forms must contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposed resolutions submitted to the shareholders, as well as, for each proposal, three boxes allowing the shareholder to vote in favour thereof, against, or to abstain from voting by ticking the appropriate box.*

*Voting forms which, for a proposed resolution, do not show (i) a vote in favour or (ii) a vote against the proposed resolution or (iii) an abstention are void with respect to such resolution. The Company shall only take into account voting forms received on the day preceding the date of the general meeting to which they relate.*

*Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital. If this majority is not reached at first meeting or proposed written resolution, the shareholders may be convened or consulted a second time, by registered mail, with the same agenda and decisions are validly adopted if they are approved by a majority of the votes validly cast, irrespective of the portion of the share capital represented.*

*However, resolutions to alter the Articles and other specific decisions as defined by the Law may only be adopted by the shareholders owning at least three quarters of the Company's share capital, in accordance with the provisions of the Law.*

*The resolution increasing the shareholders' commitments may only be adopted by unanimity of the shareholders.*

**Article 15.** *The Company's accounting year starts on the first of January and ends on the thirty-first of December of the same year.*

**Article 16.** *At the end of each accounting year, the Company's accounts are established and the Sole Manager or the Board of Managers prepares an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.*

*Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.*

***Article 17.** The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortization, charges and provisions represents the net profit of the Company.*

*Every year, five percent (5%) of the net profit shall be allocated to the legal reserve.*

*This allocation ceases to be compulsory when the legal reserve amounts to ten percent (10%) of the issued share capital but shall be resumed until the reserve fund is entirely reconstituted if, at any time and for any reason whatsoever, the ten percent (10%) threshold is no longer met.*

*The balance of the net profit may be distributed to the sole shareholder or to the shareholders in proportion to their shareholding in the Company.*

***Article 18.** The Company may be dissolved by a resolution of the extraordinary general meeting of shareholders. The liquidation shall be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the shareholder(s) who shall determine their powers and remuneration.*

*At the time of the liquidation of the Company, any distributions to the shareholders shall be made in accordance with the last paragraph of Article 17.*

***Article 19.** Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in the Articles."*

#### **TRANSITORY PROVISION**

The first accounting year shall begin on the date of the formation of the Company and shall end on December 31, 2017.

#### **SUBSCRIPTION – PAYMENT**

The articles of association having thus been established, all the shares have been subscribed by **Mr. Ignace Rotman**, prenamed, and fully paid up at nominal value by contribution in cash.

The amount of twelve thousand Euro (EUR 12,000,-) has been fully paid up in cash and is now available to the Company, evidence thereof having been given to the notary.

The undersigned notary states that the conditions set forth in Article 183 and Article 184 (1) of the Law have been fulfilled.

#### **COSTS**

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of the above resolutions are estimated at one thousand one hundred euros (EUR 1,100.-).

#### **RESOLUTIONS OF THE SOLE SHAREHOLDER**

The sole shareholder has taken the following resolutions:

1. The following person is appointed as sole managers of the Company for an unlimited period of time: **Mr. Ignace Rotman**, born in Lausanne, Switzerland on June 24, 1972 and residing at 40 Hyde Park Gate, London, SW75DT, United Kingdom.

2. The address of the registered office of the Company is fixed at 31, rue Philippe II, L-2340 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

## **DECLARATION**

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that on request of the appearing person, the present deed is worded in English, followed by a French version. On request of the appearing person and in case of divergences between the English and the French text, the English version will be prevailing.

**WHEREOF**, the present deed was drawn up in Luxembourg, on the date first written above.

The document having been read to the proxy holder of the appearing person, who is known to the notary by his full name, civil status and residence, he signed together with Us, the notary, the present deed.

## **SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE:**

L'an deux mille seize, le vingt-huitième jour du mois de décembre.

Par-devant Nous, Maître **Léonie GRETHEN**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

## **A COMPARU:**

**Monsieur Ignace Rotman**, né à Lausanne, Suisse le 24 juin 1972 et demeurant au 40 Hyde Park Gate, Londres, SW75DT, Royaume Uni,

ici représenté par Monsieur Mustafa NEZAR, juriste, ayant son adresse professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé le 21 décembre 2016. Laquelle procuration, après avoir été signée *ne varietur* par le mandataire du comparant et le notaire instrumentaire, demeurera annexée aux présentes pour être enregistrée avec elles.

Le comparant, représenté par son mandataire, a requis le notaire instrumentaire de dresser acte d'une société à responsabilité limitée dont il a arrêté les statuts comme suit:

*« **Article 1.** Il existe une société à responsabilité limitée sous la dénomination **CHARA SPF** (ci-après, la **Société**), régie par les lois relatives à une telle entité et en particulier la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après, la **Loi**), par la loi du 11 mai 2007 concernant les sociétés de gestion de patrimoine familial telle que modifiée (la **Loi SPF**) ainsi que par les présents statuts (ci-après, les **Statuts**).*

***Article 2.** L'objet exclusif de la Société est l'acquisition, la détention, la gestion, et la réalisation d'actifs financiers tel que les instruments financiers au sens de la loi du 5 août 2005 sur les contrats de garantie financière et les espèces et avoirs de quelque nature que ce soit détenus en compte, à l'exclusion de toute activité commerciale.*

*La Société pourra détenir des participations dans des sociétés à la condition de ne pas s'immiscer dans la gestion de ces sociétés.*

*La Société pourra prendre toutes mesures pour sauvegarder ses droits et réaliser toutes opérations, qui se rattachent à son objet ou qui le favorisent, en restant*

*toutefois dans les limites des dispositions de la Loi SPF.*

**Article 3.** *La Société est constituée pour une durée illimitée.*

**Article 4.** *Le siège social de la Société est établi dans la Ville de Luxembourg.*

*Le siège social de la Société peut être transféré à toute autre adresse à l'intérieur de la même commune ou dans une autre commune par décision du Gérant Unique (tel que défini ci-après) ou du Collège de Gérance (tel que défini ci-après). Le Gérant Unique ou le Collège de Gérance modifiera les statuts en conséquence.*

*La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.*

**Article 5.** *Le capital social souscrit de la Société s'élève à douze mille Euros (EUR 12.000,-) représenté par douze mille (12.000) parts sociales d'une valeur nominale d'un Euro (EUR 1,-) chacune.*

*Les parts sociales de la Société ne peuvent être souscrites que par un ou plusieurs investisseur(s) éligibles, au sens de la Loi SPF.*

*La Société peut racheter ses propres parts sociales dans les limites prévues par la Loi et les Statuts. Le Gérant Unique ou le Collège de Gérance est autorisé à annuler les parts sociales de la Société détenues par celle-ci et de procéder à la réduction de capital et à la modification des Statuts correspondants.*

*Le capital social peut être modifié à tout moment par une décision de l'associé unique ou par une décision de l'assemblée générale des associés prise en vertu de l'Article 14.*

**Article 6.** *Envers la Société, les parts sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société. En cas de pluralité de propriétaires d'une part sociale, la Société peut suspendre les droits attachés à cette part jusqu'à ce qu'un seul propriétaire soit désigné.*

**Article 7.** *Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé, les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.*

*Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés, les parts sociales détenues par chacun d'entre eux ne sont transmissibles que conformément à l'article 189 de la Loi.*

**Article 8.** *La Société n'est pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite de l'associé unique ou d'un des associés.*

**Article 9.** *La Société est gérée par un collège de gérance (ci-après, le **Collège de Gérance**), composé d'au moins trois (3) gérants. La Société peut être administrée par un gérant unique (le **Gérant Unique**) qui assume alors tous les droits, devoirs et obligations du Collège de Gérance.*

*Le(s) gérant(s) ne doit(vent) pas obligatoirement être associé(s). Le(s) gérant(s) peut(vent) être révoqué(s) à tout moment, avec ou sans motif, par une décision de l'associé unique ou des associés détenant plus de la moitié du capital social.*

**Article 10.** *Le Gérant Unique ou le Collège de Gérance est investi des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la*



*réalisation de l'objet social de la Société, à l'exception de ceux que la Loi ou les Statuts réservent à l'assemblée générale des associés.*

*Le Gérant Unique ou le Collège de Gérance a le droit de déléguer certains pouvoirs déterminés à un ou plusieurs mandataires, gérants ou non, associés ou non.*

*Envers les tiers, la Société est valablement engagée (i) par la signature de son Gérant Unique ou, (ii) en cas de pluralité de gérants, par les signatures conjointes de deux gérants ou (iii) par la signature de toute personne(s) à qui un tel pouvoir de signature aurait été délégué par le Gérant Unique ou le Collège de Gérance, dans les limites de cette délégation.*

*Le Gérant Unique ou le Collège de Gérance peut décider de payer des acomptes sur dividendes conformément à l'article 198bis de la Loi.*

**Article 11.** *Le Gérant Unique ou le Collège de Gérance peut déléguer la gestion journalière de la Société à un ou plusieurs gérant(s) ou mandataire(s) et déterminer les responsabilités et rémunérations, le cas échéant, des gérants ou mandataires, la durée de représentation et toute autre condition pertinente de ce mandat.*

*En cas de délégation par le Gérant Unique ou le Collège de Gérance, celui-ci a l'obligation de rendre annuellement compte à l'associé unique ou aux associés des traitements, émoluments et avantages quelconques alloués au(x) délégué(s).*

**Article 12.** *Le Collège de Gérance peut élire un président parmi ses membres. Si le président ne peut être présent, un remplaçant est élu parmi les gérants présents à la réunion.*

*Le Collège de Gérance peut élire un secrétaire, gérant ou non, associé ou non.*

*Le Collège de Gérance se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige. Les réunions du Collège de Gérance sont convoquées par tout gérant au lieu indiqué dans l'avis de convocation.*

*Il est donné à tous les gérants un avis écrit, soit en original, par télécopie ou courrier électronique, de toute réunion du Collège de Gérance au moins vingt-quatre (24) heures avant la date et heure prévues pour la réunion, sauf en cas d'urgence.*

*La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les membres du Collège de Gérance sont présents ou représentés lors de la réunion et déclarent avoir été dûment informés de la tenue de la réunion et de son ordre du jour. Il peut également être renoncé à la convocation par chaque membre du Collège de Gérance, par écrit donné soit en original, soit par télécopie ou courrier électronique. Une convocation spéciale n'est pas requise pour toute réunion se tenant à une heure et à un endroit déterminé dans une résolution préalablement adoptée par le Collège de Gérance et communiquée à tous les gérants.*

*Tout gérant de toute catégorie peut être représenté au Collège de Gérance par un autre gérant de toute catégorie, et un gérant de toute catégorie peut représenter plusieurs gérants de toute catégorie.*

*Le Collège de Gérance ne peut valablement délibérer et prendre des décisions que si une majorité de ses membres est présente ou représentée par procurations.*

*Toute décision du Collège de Gérance requiert la majorité simple des membres du Collège de Gérance.*

*Tout gérant peut participer aux réunions du Collège par conférence téléphonique ou par tout autre moyen similaire de communication permettant à tous les gérants participant à la réunion de se comprendre mutuellement de façon continue. Une telle participation équivaut à une présence physique à la réunion. Les décisions prises à une telle réunion peuvent être documentées dans un document unique ou dans plusieurs documents séparés ayant le même contenu, signé(s) par tous les participants.*

*Des résolutions écrites, approuvées et signées par tous les gérants, produisent effet au même titre que des résolutions prises à une réunion du Collège de Gérance dûment convoquée et tenue. Ces résolutions peuvent être documentées dans un document unique ou dans plusieurs documents séparés ayant le même contenu. La date des résolutions écrites est la date de la dernière signature apposée. Les résolutions adoptées via résolutions écrites sont réputées prises au siège social de la Société.*

**Article 13.** *Le(s) gérant(s) ne contracte(nt) à raison de sa/leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par lui/eux au nom de la Société.*

**Article 14.** *L'assemblée générale des associés est investie des pouvoirs expressément réservés par la Loi et par les Statuts. L'associé unique exerce tous les pouvoirs attribués à l'assemblée générale des associés.*

*En cas de pluralité d'associés, chaque associé peut prendre part aux décisions collectives, quel que soit le nombre de parts qu'il détient. Chaque associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre de parts détenues.*

*Les décisions collectives peuvent être valablement adoptées par voie de résolutions écrites, de sorte que chaque associé recevra le texte intégral des résolutions à adopter et doit exprimer son vote par écrit, sauf (i) dans le cas où des modifications sont proposées aux Statuts et (ii) dans le cas où et aussi longtemps que la Société compte plus de soixante (60) associés.*

*Dans le cas où la Société a plus de soixante (60) associés, au moins une assemblée générale des associés se tiendra dans les six (6) mois suivant la fin de chaque année comptable au Grand-Duché de Luxembourg, au siège social de la Société ou à tel autre endroit spécifié dans l'avis de convocation. Les autres réunions des associés peuvent être tenues au lieu et heure spécifiés dans les avis de convocation. Si tous les associés sont présents ou représentés à une assemblée générale des associés et renoncent à toute exigence de convocation, la réunion peut être tenue sans convocation ou publication préalable.*

*Les associés peuvent participer à une réunion par conférence téléphonique, par vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication permettant leur identification, permettant à toutes les personnes prenant part à la réunion de s'entendre les uns les autres sur une base continue et permettant une participation effective de toutes ces personnes à la réunion. Ces associés sont réputés présents pour le calcul des quorums et votes. Dans ce cas, au moins un (1) associé doit être physiquement présent ou représenté par un mandataire au siège social de la Société et la réunion est réputée se tenir au siège social de la Société.*

*Une liste de présence doit être maintenue à toutes les assemblées générales des associés.*

*Chaque associé peut voter à une assemblée générale par le biais d'un formulaire de vote signé, envoyé par courrier postal, courrier électronique, télécopie ou tout autre moyen de communication au siège social de la Société ou à l'adresse indiquée dans l'avis de convocation. Les formulaires de vote doivent contenir au moins le lieu, la date et l'heure de la réunion, l'ordre du jour de la réunion, les résolutions proposées aux associés, ainsi que, pour chaque proposition, trois cases permettant à l'associé de voter en faveur, contre, ou à s'abstenir de voter en cochant la case appropriée.*

*Les formulaires de vote qui, pour une résolution proposée, ne montrent pas (i) un vote en faveur ou (ii) un vote contre la résolution proposée ou (iii) une abstention sont nuls par rapport à une telle résolution. La Société doit prendre en compte uniquement les formulaires de vote reçus le jour précédant la date de l'assemblée générale à laquelle ils se réfèrent.*

*Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte à la première réunion ou lors de la première proposition de résolution écrite, les associés peuvent être convoqués ou consultés une seconde fois, par lettre recommandée, sur le même ordre du jour et les décisions sont valablement adoptées si elles sont approuvées à la majorité des votes valablement exprimés, quelle que soit la portion du capital qu'ils représentent.*

*Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts ou autres résolutions spécifiques définies par la loi ne peuvent être adoptées que par les associés détenant au moins les trois quarts du capital social, conformément aux prescriptions de la Loi.*

*Les associés ne peuvent, si ce n'est à l'unanimité, augmenter les engagements des associés.*

**Article 15.** *L'exercice social commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de la même année.*

**Article 16.** *Chaque année, à la fin de l'exercice social, les comptes de la Société sont établis et le Gérant Unique, ou le Collège de Gérance, prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.*

*Tout associé peut prendre connaissance desdits inventaire et bilan au siège social de la Société.*

**Article 17.** *L'excédent favorable du compte de profits et pertes, après déduction des frais, charges, amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de la Société.*

*Chaque année, cinq pour cent (5%) du bénéfice net sont affectés à la réserve légale.*

*Ces prélèvements cessent d'être obligatoires lorsque la réserve légale atteint dix pour cent (10%) du capital social, mais doivent être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve se trouve entamé.*

*Le solde du bénéfice net peut être distribué à l'associé unique ou aux associés au prorata de leur participation dans la Société.*

**Article 18.** *La Société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale extraordinaire des associés. La liquidation est assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par l'(es) associé(s) qui détermine(nt) leurs pouvoirs et rémunération.*

*Au moment de la liquidation de la Société, toute distribution aux associés se fait en application du dernier alinéa de l'Article 17.*

**Article 19.** *Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une disposition spécifique des Statuts, il est fait référence à la Loi. »*

## **DISPOSITION TRANSITOIRE**

Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la Société et se termine le 31 décembre 2017.

## **SOUSCRIPTION – LIBERATION**

Les statuts de la Société ayant été ainsi arrêtés, toutes les parts sociales ont été souscrites par **Monsieur Ignace Rotman**, précité, et intégralement libérées à valeur nominale par apport en numéraire.

Le montant de douze mille Euros (EUR 12.000,-) a été intégralement libéré en numéraire et se trouve dès à présent à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

Le notaire instrumentant constate que les conditions prévues à l'article 183 et à l'article 184 (1) de la Loi ont été respectées.

## **FRAIS**

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la Société et mis à sa charge à raison des présentes, sont évalués à la somme de mille cent euros (1.100,- EUR).

## **DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE**

L'associé unique a pris les résolutions suivantes :

1. La personne suivante est nommée gérant unique de la Société pour une durée indéterminée : **Monsieur Ignace ROTMAN**, né à Lausanne, Suisse, le 24 Juin 1972 et résidant au 40 Hyde Park Gate, Londres, SW75DT, Royaume Unis.
2. L'adresse du siège social de la Société est fixée au 31, rue Philippe II, L-12340 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

## **DECLARATION**

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête de la personne comparante, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française. A la requête de la personne comparante et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

**DONT ACTE**, fait et passé à Luxembourg, les jours, mois et an qu'en tête des présentes.

Lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la personne comparante, connue du notaire par son nom et prénom, état et demeure, il a signé avec Nous notaire, le présent acte.

(signé) Nezar, GRETHEN

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 29 décembre 2016

Relation: 1LAC/2016/42148

Reçu soixante-quinze euros

(75,00 €)

Le Receveur Paul MOLLING.

Pour expédition conforme délivrée sur demande à la société prénommée.

Luxembourg, le 19 janvier 2017